

**Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van  
Rood Testhouse International N.V.,  
gehouden op dinsdag 5 april 2005 om 13:00 uur  
in het A4 Hotel, Hoofddorp (Haarlemmermeer)**

## **1. Opening**

De heer Koot (voorzitter van de Raad van Commissarissen) heet alle aanwezigen welkom.

Vervolgens stelt de heer Koot de volgende personen voor:

- De heer B. Brouwer, financieel adviseur;
- De heer Ph.M.G. Nijenhuis, Chief Executive Officer;
- De heer P.J. Steman, partner van Mazars, accountant van de vennootschap;
- De heer G.J.O. Wanrooy, lid van de Raad van Commissarissen;

Ten aanzien van alle onderwerpen op de agenda kunnen besluiten worden genomen op de juiste juridische wijze, aangezien advertenties zijn geplaatst in de Officiële Prijscourant en het Financieele Dagblad. Publicatie heeft plaatsgevonden op 16 maart 2005.

Volgens de voorzitter vertegenwoordigen de aanwezige aandeelhouders 855.357 aandelen (= 5,7% van het totaal aantal uitgegeven aandelen).

Besloten wordt de vergadering in het Nederlands te houden.

## **2. Benoeming directeur**

*Op grond van de dringende omstandigheden heeft de raad van commissarissen in september 2004 een nieuwe directeur aangesteld. De raad stelt voor om de heer Ph.M.G. Nijenhuis nu formeel te benoemen als enig directeur van de vennootschap met als titel Chief Executive Officer. De heer Nijenhuis heeft een brede industriële ervaring, opgedaan bij vooraanstaande ondernemingen in de elektronica-sector. Hij bekleedde voorheen ondermeer senior management posities bij Schlumberger en meest recent bij BE Semiconductor Industries (Besi). Hij is 59 jaar. De benoeming vindt plaats voor een periode van 4 jaar. Deze periode is ingegaan op 6 september 2004.*

De heer *Tomış* vertegenwoordigt de VEB (1 aandeel) en een andere aandeelhouder (30.000 aandelen). Hij vraagt welk profiel gehanteerd is bij het zoeken naar een nieuwe CEO.

De voorzitter geeft aan dat gezocht is naar iemand die vertrouwd was met de sector, kennis had van de producten en de klanten, alsmede ervaring had met het managen van expansie. De heer *Tomış* vraagt wat de activiteiten zijn van Schlumberger, een voormalige werkgever van de heer Nijenhuis. De heer *Nijenhuis* antwoordt: een multinational, actief in oil, metering en elektronica.

De heer *Tomış* wil vervolgens weten waarom er geen AVA bijeengeroepen is in het najaar van 2004. De voorzitter antwoordt dat het in het belang van de onderneming was dat er zeer snel werd gehandeld. Daarnaast speelden ook kostenoverwegingen een rol.

Tot slot stelt de heer *Tomış* dat volgens artikel 19 van de statuten het besluit tot benoeming met 2/3 meerderheid dient te worden genomen en dat in de vergadering 2/3 van het geplaatst kapitaal aanwezig dient te zijn. De heer *Brouwer* geeft aan dat dit niet juist is. Artikel 19.3, waar deze gekwalificeerde meerderheden worden genoemd, ziet op het

Intern vastgesteld op 8 april 2005, aandeelhouders kunnen tot en met 30 september reageren of de tekst een correcte weergave is van het besprokene.

schorsen en ontslaan van directeuren en niet op het benoemen daarvan. Het besluit kan door de aanwezigen met een gewone meerderheid worden genomen.

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen.

### **3. Behandeling van het jaarverslag van de directie over 2004, bespreking van de jaarrekening 2004 en business update.**

De heer *Nijenhuis* houdt een presentatie over de gang van zaken en de toekomstplannen. Deze presentatie is als bijlage A bij de notulen gevoegd en zal ook op de website worden geplaatst.

De heer *Oost* vraagt of Rood Technology zich in China ook richt op de automobieliindustrie. De heer *Nijenhuis* antwoordt bevestigend.

De heer *Den Heijer* wil graag weten wie de klanten zijn van Rood Technology, hoe het zit met repeat orders, hoeveel klanten Rood Technology heeft, of er concurrerende onafhankelijke testhuizen zijn en of het personeel hoogopgeleid is. De heer *Nijenhuis* geeft aan dat de klanten bestaan uit producenten van chips en fabless design houses. Rood Technology test geen commodity producten. De klanten verstrekken na een succesvolle eerste testopdracht vaak vervolgoopdrachten. Er zijn ongeveer veertig klanten en het personeel is inderdaad hoog opgeleid.

De heer *Tomıç* wil weten of de nieuwe converteerbare lening voldoende is om de investeringsplannen te financieren en of dit de enige manier was de financiering rond te krijgen. De heer *Nijenhuis* geeft aan dat de lening de financieringsbehoefte dekt voor 2005. Als de nieuwe activiteiten daarna verder gaan groeien kan er weer een nieuwe behoefte ontstaan. De gekozen vorm was de meest voor de hand liggende. De heer *Koot* vult aan dat als Rood Technology zal groeien het makkelijker zal worden alternatieve financieringsbronnen aan te boren.

De heer *Vreugdenhil* vraagt of het genoemde percentage van 5%-10% van de omzet in 2005, te realiseren in nieuwe activiteiten, geldt voor China alleen of samen met Silicon Saxony en of AMD in Saksen een klant zal worden. De heer *Nijenhuis* antwoordt dat het dit jaar zowel betrekking heeft op China als op Silicon Saxony. Nieuwe activiteiten hebben een voorbereidingstijd nodig van enkele maanden en vervolgens nog enkelen maanden om op te starten. AMD maakt deel uit van de organisatie Silicon Saxony en is als zodanig een mogelijke klant in Saksen.

De heer *Verlijndonk* wil graag weten hoe het zit met de vermindering van de omzet uit equipment activiteiten. De heer *Nijenhuis* geeft aan dat deze activiteiten in 2003 uit strategische overwegingen zijn verkocht. De omzet in 2004 betreft nog een restomzet. Daarnaast wil hij graag weten of de optimistische berichtgeving over de halfgeleiderindustrie in de krant van vandaag ook op Rood Technology slaat. De heer *Koot* geeft aan dat de berichtgeving over de markt afwisselend positief en negatief is. Voor Rood Technology wordt op dit moment een rustig, maar positief eerste halfjaar verwacht met een verdere positieve ontwikkeling in het tweede halfjaar.

De heer *Zandijk* merkt op dat de banken bereid zullen zijn extra financieringen te verstrekken als de converteerbare lening een feit wordt. De heer *Nijenhuis* bevestigt dat er gesprekken hebben plaatsgehadt en dat de banken waarschijnlijk 2 tot 3 maal het bedrag van de converteerbare lening zullen verstrekken.

Intern vastgesteld op 8 april 2005, aandeelhouders kunnen tot en met 30 september reageren of de tekst een correcte weergave is van het besprokene.

#### **4. Het verlenen van machtiging tot uitgifte van een converteerbare achtergestelde obligatielening en het uitsluiten van de voorkeursrechten.**

- (i) *Voorstel om de directie te machtigen tot uitgifte van een converteerbare achtergestelde obligatielening tegen de volgende condities, alsmede tot uitgifte van aandelen als gevolg van elke conversie:*
- *Omvang: € 1 miljoen, op te nemen in bedragen van € 250.000 in vier opeenvolgende kwartalen, te beginnen op 15 april 2005;*
  - *Looptijd: 2005 – 2009/2012;*
  - *Rente: 4,5%, halfjaarlijkse coupons;*
  - *Conversiekoers: € 0,84 per gewoon aandeel;*
  - *Aflossing: in vier gelijke jaarlijkse bedragen tegen 100% van het opgenomen bedrag, beginnend op 15 april 2009;*
  - *Vervroegde aflossing: indien niet geconverteerd, kan de geldlener het resterende bedrag op of na 1 januari 2008 aflossen tegen nominale waarde, mits de koers van het aandeel, gedurende een aaneengesloten periode van 30 beursdagen, hoger is geweest dan 130% van de conversiekoers.*
- (ii) *Voorstel om de voorkeursrechten van aandeelhouders uit te sluiten met betrekking tot de uitgifte van deze converteerbare obligatielening, evenals ten aanzien van elke uitgifte van aandelen als gevolg van elke conversie van (delen van) de converteerbare achtergestelde obligatielening. De reden voor de uitsluiting is de snelle manier waarop de uitgifte gerealiseerd kan worden.*

De heer *Nijenhuis* geeft nog een korte toelichting ten aanzien van dit punt, waarbij hij expliciet ICN dankt voor de bemiddelende rol bij het totstandkomen van deze lening.

De heer *Den Heijer* vraagt naar de verwatering en naar het bestaan van 5% belangen. De heer *Brouwer* antwoordt dat bij conversie er in totaal ongeveer 1,2 miljoen aandelen zullen worden uitgegeven. De verwatering is dus beperkt tot minder dan 10% van het huidige geplaatst kapitaal. Alleen ICN Part Rood heeft een belang gemeld van meer dan 5%.

De heer *Oost* vraagt hoe de conversiekoers tot stand is gekomen. De heer *Nijenhuis* antwoordt dat de vaststelling gebaseerd is op een mix van de huidige waarde, de koersfluctuatie en de verwachtingswaarde, waarbij gebruikelijke vaststellingsmethoden zijn gehanteerd.

De heer *Verlijdsdonk* wil weten of het hele bedrag geplaatst kan worden en of de stukken worden genoteerd. De heer *Brouwer* geeft aan dat, als de aandeelhouders de lening goedkeuren, het gehele bedrag geplaatst wordt bij ICN Part Rood. De lening is onderhands geplaatst en is niet verhandelbaar.

De heer *Tomijć* vraagt of dit besluit genomen kan worden door de aanwezigen met een gewone meerderheid van stemmen. De heer *Brouwer* antwoordt dat dit zo is, met uitzondering van het uitsluiten van de voorkeursrechten. Voor dat deel van het besluit is een 2/3 meerderheid van de aanwezige stemmen nodig.

Daarnaast wil hij weten of de heer *Wanrooy* commissaris is uit hoofde van de uitgifte van de eerste converteerbare lening en wat zijn rol was bij de tweede convertible. De heer *Koot* meldt dat het commissariaat van de heer *Wanrooy* samenhangt met de eerste convertible. De heer *Wanrooy* heeft als commissaris meegezocht naar een vervolffinanciering. Op de volgende vraag of ICN Part Rood de aandelen, verkregen uit conversie, direct zal verkopen, antwoordt de heer *Koot* dat dat een zaak is van ICN Part Rood.

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen.

Intern vastgesteld op 8 april 2005, aandeelhouders kunnen tot en met 30 september reageren of de tekst een correcte weergave is van het besprokene.

## 5. Vaststelling van de jaarrekening 2004.

- *Vragen aan de accountant van de vennootschap;*
- *Goedkeuring van de corporate governance structuur zoals beschreven in het jaarverslag, waarin opgenomen een aanpassing van de zittingsduur voor commissarissen naar 4 jaar;*
- *Vaststelling van de jaarrekening 2004.*

De heer *Koot* refereert aan de paragraaf over corporate governance in het jaarverslag van 2003. Daarin is aangegeven welke houding de vennootschap aan heeft genomen ten opzichte van deze problematiek. Rood Technology neemt corporate governance serieus, maar blijft op de kosten letten. De corporate governance paragraaf uit het jaarverslag 2004 en de klokkenluiderregeling zijn inmiddels op de website geplaatst.

De heer *Tomij* vraagt naar het beleid ten aanzien van de zittingsduur voor commissarissen. De heer *Brouwer* geeft aan dat de statuten daarover op dit moment niets stellen. De vennootschap heeft op pagina 23 van het jaarverslag aangegeven dat de corporate governance code op dit punt gevolgd zal worden. T.z.t. zullen de statuten daarop aangepast worden.

Er zijn geen vragen voor de accountant van de vennootschap.

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen.

## 6. Décharge van de directie voor het door hen gevoerde bestuur tijdens het verslagjaar.

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen.

## 7. Décharge van de commissarissen voor het door hen gehouden toezicht tijdens het verslagjaar.

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen.

## 8. Herbenoeming commissaris

*Voorgesteld wordt de heer C.W.M. Koot opnieuw te benoemen als commissaris van de vennootschap. De reden voor de herbenoeming is het behoud van de kennis omtrent de onderneming. De heer Koot is 68 jaar. Hij is werkzaam als management consultant in de elektronica industrie. Tijdens zijn carrière heeft hij bijna 30 jaar gewerkt bij Philips. Daar vervulde hij directiefuncties bij Philips Components, Communications en Data Systems. De heer Koot houdt geen (opties op) aandelen in de vennootschap.*

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen. De benoeming zal voor vier jaren gelden.

Intern vastgesteld op 8 april 2005, aandeelhouders kunnen tot en met 30 september reageren of de tekst een correcte weergave is van het besprokene.

## 9. Goedkeuring van het beloningsbeleid ten aanzien van de directie

*Het beleid is voor de volgende vier jaren (2005/2008) als volgt geformuleerd:*

- *Directieleden worden beloond met een vast jaarsalaris met een maximum in het bereik van € 100.000 tot € 125.000.*
- *Naast dit salaris nemen zij deel in een aandelenoptieprogramma, dat gebaseerd is op het bereiken van overeengekomen doelen ten aanzien van omzet, resultaten, structurele zaken in de onderneming en speciale projecten. Aan deze onderdelen worden wegingsfactoren toegekend, die samen 100% bedragen.*
- *De vennootschap draagt bij in de kosten van de pensioen- en ziektekostenverzekering.*
- *Daarnaast worden de toepasselijke kosten voor reizen, een auto en lidmaatschappen van professionele organisaties in de elektronica-industrie vergoed.*

*Ten aanzien van de heer Ph.M.G. Nijenhuis heeft dit geresulteerd in een contract, waaraan een vierjarig conceptondernemingsplan ten grondslag ligt en waarin een procedure wordt beschreven om te komen tot nadere detaillering van de halfjaarlijkse doelen. Deze worden vastgesteld binnen het raamwerk van het conceptondernemingsplan.*

De heer *Tomiç* merkt op dat in het jaarverslag de doelstellingen over 2004 zijn weergegeven. Hij vraagt of de doelstellingen over de vervolgperioden bekend zijn en of deze worden gepubliceerd. De heer *Koot* antwoordt dat de laatste maand voor de aanvang van elke periode de doelstellingen door de RvC zullen worden vastgesteld en dat de RvC in de maand na afloop van elke periode zal bekijken of ze zijn gehaald. De structuur zal wel worden bekend gemaakt, maar niet de getallen.

De heer *Verlijdsdonk* merkt op dat gesproken wordt over directieleden in het meervoud. De heer *Koot* stelt dat het beleid geldt voor statutaire directieleden. Op dit moment is dit alleen de heer Nijenhuis, maar in de toekomst zou de statutaire directie kunnen worden uitgebreid. Het beleid is dan ook van toepassing op de nieuw te benoemen leden.

De heer *Tomiç* vraagt of het juist is dat de nieuwe CFO geen statutair directeur is en dat de benoeming daarvan derhalve ook niet op de agenda van de AVA staat. De heer *Koot* merkt op dat dit juist is.

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen.

## 10. Goedkeuring optieregeling directie

*Refererend aan punt 9 van de agenda wordt voorgesteld het volgende optieschema goed te keuren ten behoeve van de heer Ph.M.G. Nijenhuis, CEO:*

Doelen vaststellen	Periode	Opties	Datum Toekenning*	Uitoefenprijs	Laatste dag Uitoefening
	Sep – Dec '04	100.000	Apr 1, 2005	€ 0,11	Mrt 31, 2008
Nov 15, '04	Jan – Jun '05	200.000	Okt 1, 2005	€ 0,11	Sep 30, 2008
Mei 15, '05	Jul – Dec '05	200.000	Apr 1, 2006	€ 0,11	Mrt 31, 2009
Nov 15, '05	Jan – Jun '06	200.000	Okt 1, 2006	€ 0,11	Sep 30, 2009
Mei 15, '06	Jul – Dec '06	200.000	Apr 1, 2007	€ 0,11	Mrt 31, 2010
Nov 15, '06	Jan – Jun '07	200.000	Okt 1, 2007	€ 0,11	Sep 30, 2010
Mei 15, '07	Jul – Dec '07	200.000	Apr 1, 2008	€ 0,11	Mrt 31, 2011

\* of de dag na uitbrengen van het persbericht ten aanzien van de (half)jaarresultaten, indien dit eerder is

Intern vastgesteld op 8 april 2005, aandeelhouders kunnen tot en met 30 september reageren of de tekst een correcte weergave is van het besprokene.

*Tevens wordt voorgesteld om de raad van commissarissen te machtigen tot het vaststellen van de te behalen doelen en tot het toekennen van de opties.  
Tevens wordt voorgesteld de directie te machtigen tot uitgifte van aandelen als gevolg van elke uitoefening van de optierechten.  
Tevens wordt voorgesteld om de voorkeursrechten van aandeelhouders uit te sluiten met betrekking tot het toekennen van de opties, alsmede ten aanzien van elke uitgifte van aandelen als gevolg van uitoefening van de opties.*

De heer *Tomijć* merkt op dat hij het niet eens is met de uitoefenprijs van €0,11. De heer *Koot* geeft aan dat dit de uitkomst is van onderhandelingen met de heer *Nijenhuis* en een compensatie is voor de situatie waarin Rood Technology zich bevindt en het risico dat de heer *Nijenhuis* in dit verband neemt. De heer *Den Heijer* stelt dat ook het lage basissalaris in de beoordeling betrokken dient te worden. De heer *Verlijdsdonk* vindt het basissalaris ook niet hoog, maar het aantal opties toch riant. De heer *Koot* merkt op dat het gaat over een periode van vier jaren en dat de doelstellingen per periode wel gehaald dienen te worden.

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: De heer *Tomijć*, die de VEB (1 aandeel) en een andere aandeelhouder (30.000 aandelen) vertegenwoordigt, stemt tegen. Hij maakt bezwaar tegen de hoogte van de uitoefenprijs. De overige aandeelhouders zijn voor. Daarmee is de vereiste meerderheid gehaald en is de optieregeling goedgekeurd.

## **11. Aanwijzing van accountant**

*Voorgesteld wordt, in overeenstemming met artikel 25, lid 2 van de statuten, de Raad van Commissarissen te machtigen de accountant aan te wijzen voor het boekjaar 2005.*

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen.

## **12. Goedkeuring dividendbeleid en –voorstel**

*Het dividendbeleid luidt als volgt: Gezien het cyclische karakter van de halfgeleiderindustrie, het kapitaalintensieve karakter van de activiteiten van de onderneming, de geplande uitbreiding van de activiteiten, alsmede het huidige niveau van de solvabiliteit, wordt de komende jaren de te realiseren winst geïnvesteerd binnen de onderneming.*

*Over 2004 zal geen dividend worden uitgekeerd.*

De heer *Den Heijer* heeft begrip voor het voorgestelde beleid, maar is van mening dat de leencapaciteit op dit moment toch groot genoeg is om dividenduitkeringen niet uit te sluiten. De heer *Koot* merkt op dat de vennootschap grote behoefte heeft aan groeifinanciering. Er staan investeringen op stapel die met stappen van €500K uitgevoerd zullen worden. Daarom is het verstandig het geld binnen het bedrijf te houden. Elk jaar zal het concrete dividendvoorstel, om niets uit te keren, aan de aandeelhouders worden voorgelegd. Zij kunnen daar dan over beslissen.

De heer *Slomp* merkt op dat het statutair te regelen is aan welke criteria moet worden voldaan om over te gaan tot een dividenduitkering. De heer *Koot* stelt dat het niet duidelijk is wat er allemaal op ons af gaat komen. Het is niet verstandig één en ander op die manier vast te gaan leggen.

Stemming ten aanzien van dit agendapunt: iedereen is voor. Niemand stemt tegen.

### 13. Any other business and Closing

De heer *Tomiç* wil weten of de beursnotering gehandhaafd blijft. De heer *Koot* antwoordt dat er geen plannen zijn om van de beurs af te gaan.

De heer *Den Heijer* vraagt hoe de heer Nijenhuis bij zijn aantreden het verleden van Rood Technology heeft beoordeeld. De heer *Nijenhuis* geeft aan dat hij zich thuis voelt in complexe situaties. De halfgeleiderindustrie is een moeilijke industrie. De slechte resultaten maakten een beslissing moeilijk, maar hij houdt van uitdagingen en hij zag potentie in Rood Technology.

De heer *Oost* wil graag weten waarom de capaciteit in de afgelopen jaren is afgebouwd. De heer *Koot* antwoordt dat dit komt door het verhuizen van klanten in het noorden van het VK naar elders, de strategische beslissing om niet in de militaire industrie te willen opereren en het feit dat Duitse bedrijven meer over de grens kijken.

De heer *Tomiç* vraagt waarom er een nieuwe CFO is aangesteld. De heer *Nijenhuis* antwoordt dat het financieel beheer een dagelijkse activiteit behoort te zijn, er moet meer tijd gestoken worden in het onderhouden van contacten met de financiële wereld en het voorbereiden van de activiteiten in China en Silicon Saxony vraagt meer uitvoeringscapaciteit. Dit alles vraagt om een fulltime invulling van de functie. In verband met de kosten is het niet wenselijk dit door een extern consultant in te laten vullen. Vervolgens stelt de nieuwe CFO, mevrouw *Gomarus*, zich voor. Ze werkt reeds 17 jaren bij PriceWaterhouseCoopers en heeft zich met name bezig gehouden met kleine en middelgrote organisaties.

De heer *Koot* dankt een ieder voor zijn aanwezigheid en inbreng.

---

C.W.M. Koot  
Voorzitter

---

B. Brouwer  
Secretaris van de vennootschap